

FCP Mon PEA

Part R : FR0010878124 Part I : FR0011310283

ACTIF NET	128,0 M€	VALEUR LIQUIDATIVE	Part R	195,67 €	-2,13%
TAUX D'EXPOSITION :	94,9%		Part I	1 768,19 €	-2,04%

GERANT



Jean-François GILLES

OBJECTIF DE GESTION

FCP Mon PEA est un fonds actions principalement investi dans les sociétés de larges capitalisations françaises, cherchant à surperformer l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis) sur le long terme par la sélection des valeurs les mieux positionnées pour générer de la performance. Erasmus Gestion est délégataire de gestion financière du fonds FCP mon PEA mandaté par la Française AM.

PERFORMANCES

	Fonds	Indice
1 mois	-2,13%	-0,70%
YTD	13,56%	15,85%
1 an glissant	-5,15%	2,48%
3 ans glissants	21,33%	31,73%
Création	95,68%	96,41%
Annualisée	7,51%	7,56%

RISQUES

Volatilité 3 ans 12,66% 13,43%

Indicateur de risque SRRI:

1 2 3 4 **5** 6 7

Informations supplémentaires

+33 (0)1 71 70 43 10

contact@erasmusgestion.com

14 Rue de Marignan, 75008 Paris

www.erasmusgestion.com

COMMENTAIRE DE GESTION

Nous sommes favorisés par :

- Les bonnes publications de résultats semestriels : Pernod-Ricard (+9.21%) et Teleperformance (+4.75%).
- Notre faible présence sur le secteur bancaire, il n'y a que Crédit Agricole (-3.62%) dans le portefeuille FCP Mon PEA.

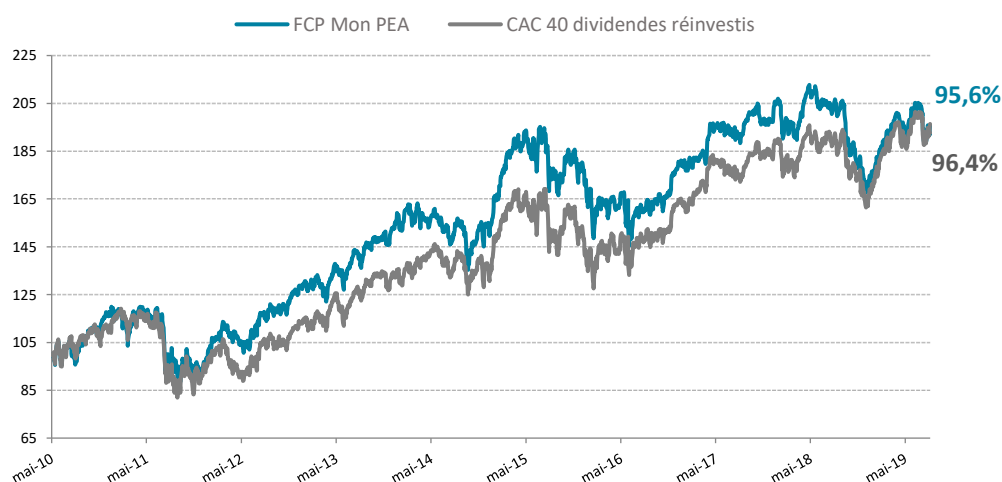
Nous sommes pénalisés par :

- Les sociétés de services et conseils en informatique et de logiciels : Cap Gemini (-5.29%), Dassault Systèmes (-7.14%) et Devoteam (-13.54%).
- L'assureur Axa (-8.86%) que nous avons renforcé car son recul n'est pas justifié, son premier semestre étant satisfaisant.

Nos convictions :

- L'activité économique mondiale ralentit, mais très lentement et la France semble mieux résister que ses principaux partenaires.
- Au mois de septembre, les banques centrales devront montrer qu'elles ont encore des armes pour relancer les économies.
- Entre l'imprévisibilité du président américain et les menaces du Brexit et de la politique italienne, nous abordons les semaines à venir avec un portefeuille plus défensif.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (en €)



PRINCIPALES POSITIONS

LVMH MOET HENNESSY LOUIS	9,3%
AIRBUS SE	8,3%
LOREAL	7,8%
AIR LIQUIDE SA	5,0%
PERNOD RICARD SA	4,8%

MOUVEMENTS DU MOIS

ACHATS

ELIS SA

VENTES

TOTAL SA

CREDIT AGRICOLE SA

HERMES INTERNATIONAL

KERING

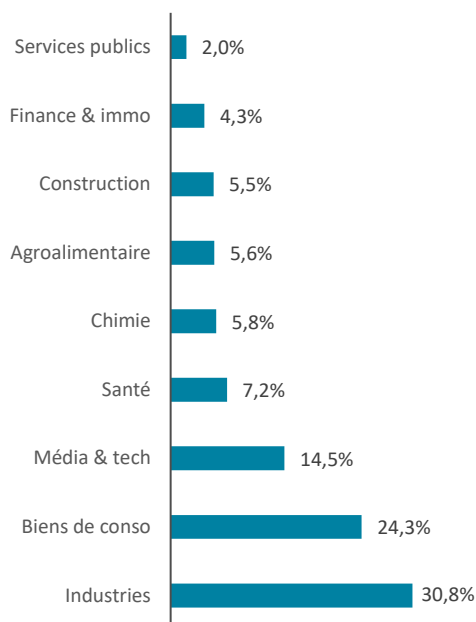
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures - Les performances sont calculées nettes de frais.

Société de gestion agréée le 12/06/2013 sous le numéro GP-13000021 par l'Autorité des Marchés Financiers, 17 Place de la Bourse 75002 Paris.

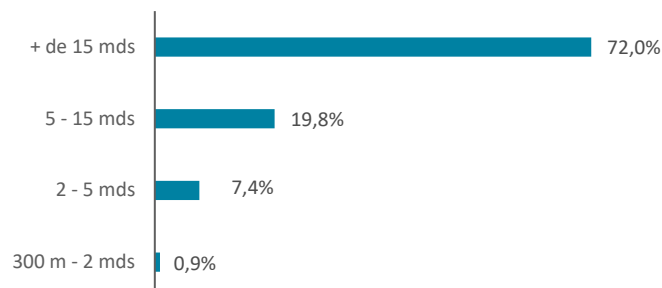
Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.erasmusgestion.com - Sources :

FCP Mon PEA

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION



RATIOS DE RISQUES

	1 an	3 ans
Alpha	-7,5%	-2,0%
Beta	0,94	0,90
Volatilité du fonds	14,5%	12,7%
Volatilité CAC40 Net return	15,0%	13,4%
Ratio de Sharpe	-0,35	0,53
Ratio d'information	-2,00	-0,75

CONTRIBUTEURS POSITIFS

	Poids	Contrib.
PERNOD RICARD SA	3,8%	0,4%
VINCI SA	4,0%	0,3%
L'OREAL	6,7%	0,3%

CONTRIBUTEURS NEGATIFS

	Poids	Contrib.
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	8,9%	-0,3%
AXA SA	3,8%	-0,3%
TOTAL SA	1,8%	-0,6%

PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	ANNEE
2013	2,27	1,00	-0,96	1,56	4,64	-3,10	7,10	-3,80	6,17	2,84	1,72	1,36	22,18
2014	0,25	6,00	-1,92	-1,70	0,66	-2,48	-1,82	1,70	-0,27	-4,43	4,97	-0,30	0,16
2015	7,18	7,82	3,74	1,87	1,08	-4,19	6,31	-8,18	-4,14	7,71	1,53	-3,48	16,81
2016	-5,54	-3,77	0,26	0,53	2,00	-8,21	4,74	0,01	1,42	0,62	2,56	5,57	-0,72
2017	-0,61	0,83	3,13	3,74	2,33	-1,85	-0,34	-0,04	4,86	1,70	-2,53	-0,59	10,84
2018	3,58	-3,43	-2,78	6,79	1,32	-1,31	-0,07	0,05	-0,30	-8,48	-2,89	-5,04	-12,63
2019	3,92	4,74	2,66	4,25	-5,21	6,52	-1,36	-2,12					13,56

CARACTERISTIQUES

Souscription Rachat

Part I	Minimum de 150 000 euros
Part R	Pas de Minimum
Téléphone	+33 (0)1 42 98 48 10
Fax	+33 (0)1 42 98 48 10

Administration du fonds

Nombre de parts	300 530,47 Parts R \ 5 903,90 Parts I
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services
Valorisateur	BNP Paribas Fund Services
CAC	Deloitte
Frais de gestion	Part R : 2% TTC / Part I : 1% TTC
Droits d'entrée	4% maximum acquises au distributeur
Frais de surperformance	20 % de la surperf, au-delà de l'indice div. réinvestis (si perf>0)

Règlement/Livraison J+2
 Avant 11h15 sur la base du cours de clôture d'aujourd'hui auprès de BNP Paribas Securities Services

Merci de préciser à BNP Paribas Securities Services le code BIC/BIC1 de votre société